

**מודיעין אנרגיה שותפות מוגבלת
פרויקט GrapeVine קליפורניה -
מצגת למשקיעים**

מאי 2017

מידע צופה פני עתיד

- המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של מודיעין-אנרגיה שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא נועדה אך ורק למסירת מידע.
- מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ואינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה השותפות לציבור.
- במצגת זו כללה השותפות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של השותפות. מידע צופה פני עתיד זה, מבוסס על הערכות השותף הכללי בשותפות, המתבססות, בין היתר, על מידע הידוע לשותף הכללי במועד עריכת מצגת זו ובכלל זה, הערכות ביחס לתחום פעילותה של השותפות ונתונים ופרסומים אשר פורסמו על ידי גופים ורשויות שונות, אשר לא נבחנו על ידי השותף הכללי באופן עצמאי. התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות השותפות וכן מהתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על השותפות ותחום פעילותה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת השותף הכללי.
- בנוסף, לוחות זמנים לביצוע פעולות שונות במסגרת נכסי הנפט אשר לשותפות זכויות השתתפות בהם, הנכללים במצגת זו, ועלותם, הינם משוערים וכוללים מידע צופה פני עתיד אשר אינו וודאי והמבוסס על אינפורמציה חלקית בלבד הקיימת אצל השותף הכללי בתאריך המצגת, וכולל הערכות של השותף הכללי בהסתמך על המידע שבידו במועד המצגת, אשר יכולות להשתנות בהסתמך על התקדמות הפעולות, מועד ביצוען בפועל והממצאים שיתקבלו וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון שינוי בתנאי נכסי הנפט, עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים וכדומה. לפיכך הפעולות שיבוצעו בפועל ומועדן עשויות להיות שונות באופן מהותי מן היעדים המוערכים או המשתמעים.
- השותף הכללי ו/או השותפות אינם מחויבים בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור, על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר פרסום מצגת זו.

Grapevine Project

San Joaquin Basin, Kern County California



- הפרוייקט ממוקם במחוז Kern בקליפורניה ב-San Joaquin Basin המוגדר כ-Major Oil Province
- עד היום הופקו באזור San Joaquin למעלה מ-12 מיליארד חביות נפט ו-11 TCF של גז טבעי ממערב לשטח הפרוייקט התגלה והופק נפט משדה בשם Rio Viejo בו הופקו עד היום למעלה מ-9 מיליון חביות נפט
- בשטח הפרוייקט נקדחה באר ב-2014; הבאר ננטשה עקב תקלה מכנית בקידוח
- בבאר הנ"ל בוצעו לוגים אשר העידו על המצאות נפט בשכבה אחת.
- ב-2016 ביצעו השותפים בפרוייקט סקר 3D עדכני בשטח של 24 מייל מרובעים

דו"ח משאבים

- ב-8/5/17 נמסר לשותפות דו"ח משאבים לפרויקט אשר בוצע ע"י Jon Crawford מעריך הפועל באזור שנים רבות
- הדוח התבסס, בין השאר, על נתוני הסקר העדכני ועל נתוני הקידוח אשר בוצע ב-2014 הפעילויות הקודמות באזור התבססו על לוגים קיימים ועל סקרי 3D ישנים (בוצעו בין השנים 1986-1998)
- הדו"ח מתייחס ל-2 פרוספקטים בשטח הפרויקט – Sauvignon & Bordeaux כמו כן ציין המעריך כי הצוות הגיאופיסי בוחר קיומם של מאגרים נוספים אשר טרם הוערכו על ידו בשלב זה
- תמצית נתוני הדו"ח

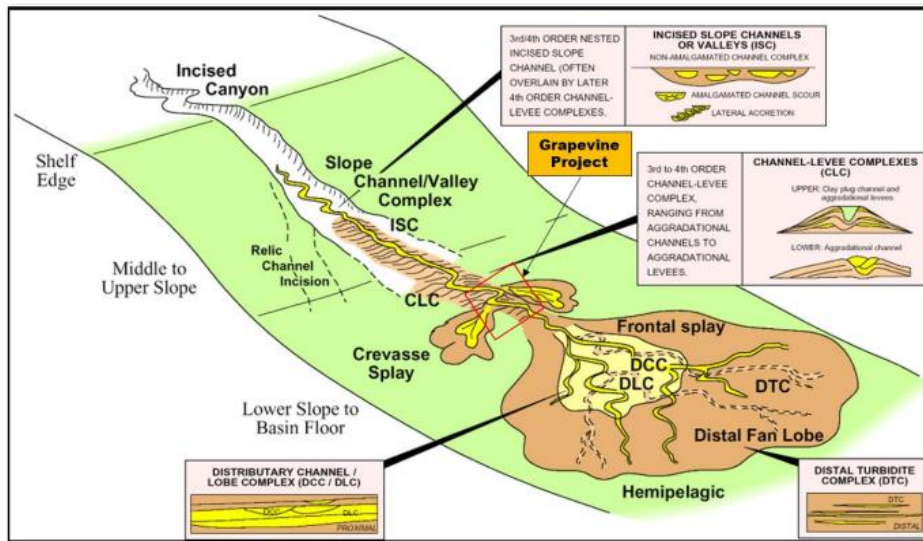
Oil Eq. MMBOE	Gas BCF	MMSTB		
6.93	1.66	6.65	Best (2C)	Sauvignon
11.4	2.73	10.94	Best (2C)	Bordeaux

דו"ח המשאבים - המשך

- הקידוח הראשון המתוכנן בשטח הפרויקט הוא לפרוספקט Sauvignon. מדובר במבנה אשר שטחו המוערך Acres 230 (כ-930 דונם) עובי מוערך של שכבת המטרה כ-83 מ' (Gross)
- בהמשך, בכפוף בין השאר לתוצאות הקידוח הראשון, הפרוספקט השני לקידוח (טרם אושר) הוא Bordeaux. מדובר במבנה אשר שטחו המוערך Acres 295 (כ-1,193 דונם) עובי מוערך של שכבת המטרה כ-88 מ' (Gross)

מאפיינים גיאולוגיים

- מטרת הקידוח הן שכבות של אבני חול ששקעו בתעלה עתיקה מגיל מיוקן
- גופי החול מופו בעזרת סקר סייסימי 3D עדכני
- באזור דרום עמק San Joaquin קיים סלע מקור באיכות מעולה שיצר נפט
- מטרת הקידוח היא תעלה ששקעו בה החולות, אשר הוכחה כנושאת נפט בקידוח שנקדח באזור בשנת 2014
- הנפט הצפוי יהיה באיכות של כ- API 30 (נפט קל)
- מודל השקעת שכבות החול בתעלה



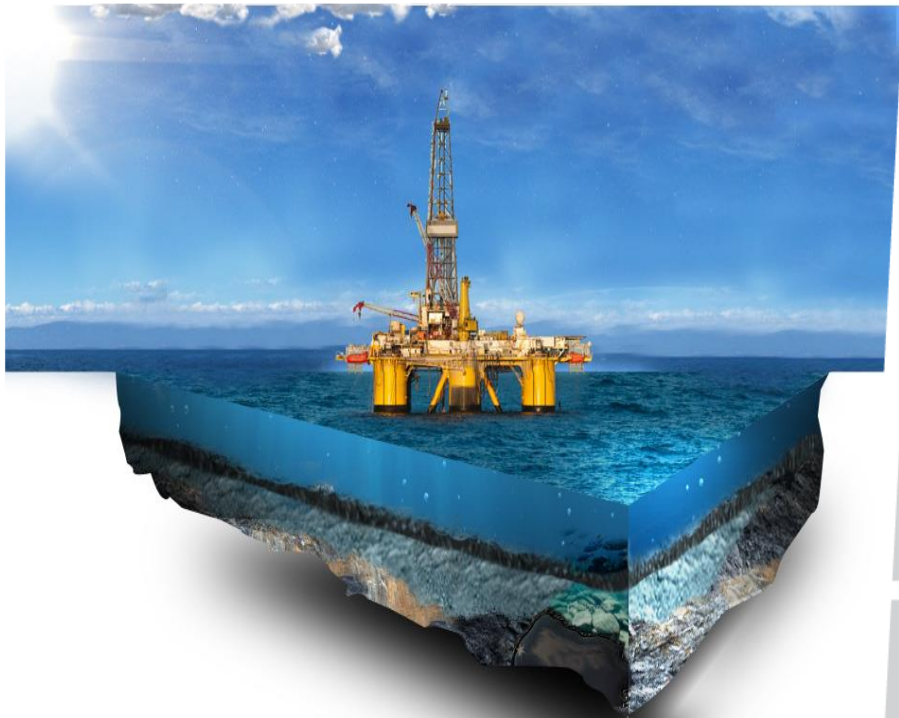
קידוח לפרוספקט Sauvignon

Grapevine Project San Joaquin Basin, Kern County California



- הקידוח הראשון המתוכנן בשטח הפרויקט הוא לפרוספקט Sauvignon; הקידוח מתוכנן לעומק של 15,500 Feet (כ-4,700 מ') ומטרתו לבדוק את חולות סטיבנס אשר נבחנו במסגרת הקידוח הקודם (2014-2015)
- סך כל תקציב הקידוח כ-6.2 מ' \$ (כולל מבחני הפקה והכנת הקידוח להפקה עתידית); חלקה הכולל של מודיעין כ-2 מ' \$
- התקציב הנ"ל כולל הפרשות מראש לתקלות (contingencies) וכן תשלום ערבויות אשר יוחזרו לבעלים לאחר השלמת הקידוח
- תחילת הקידוח צפויה לסוף חודש יוני או תחילת הרבעון השלישי ואמור להימשך כ-50 ימים

- השותפות ממשיכה להתקדם בתכנית העבודה בפרויקט כפי שהתחייבה עם הכניסה לפרויקט לפני כשנה
- בידי השותפות יתרת מזומנים מספקת להשתתפות בקידוח
- בהמשך הרבעון צפויה השותפות לפרסם דו"ח משאבים לפרויקט MountainView
- בהתאם לאסטרטגיה שהותוותה השותפות ממשיכה לבחון פרויקטים נוספים בארה"ב
 - התמקדות באיתור נכסי נפט וגז בסיכון נמוך אשר אינם בליבת ההשקעות של השחקנים הגדולים
 - פוטנציאל תזרימי בטווח הקצר – בינוני



תודה רבה!

צור קשר:

מרכז עזריאלי 3, המגדל המשולש, קומה 42, תל-אביב 67023

טל: +972-3-6075155

פקס: +972-3-6075684

Email: office@Modiin-energy.com

www.Modiin-energy.com